

Schmitz & Partner Global Offensiv (SPGO)
Stand: 31.03.2008

Schmitz & Cie. GmbH
 Individuelle Fondsberatung

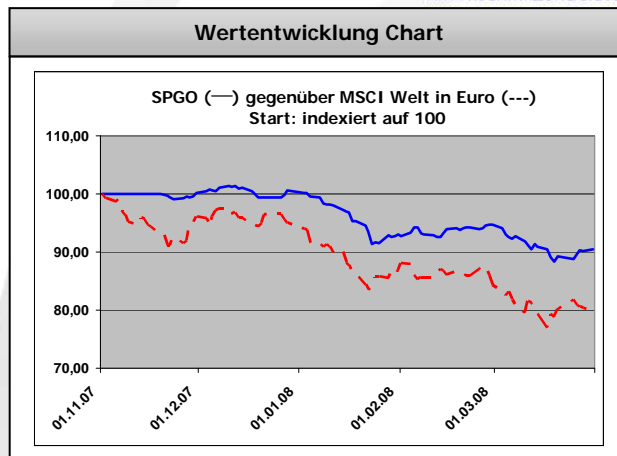
Pelargonienweg 4
 D-81377 München

Telefon: +49 (89) 17 92 40-20
 Telefax: +49 (89) 17 92 40-24

info@schmitzundcie.de
 www.schmitzundcie.de

Anlagekonzept	
Anlageziel ist ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs. Anlageschwerpunkt sind Aktienfonds und Einzelaktien mit einer maximalen Investitionsquote von 100 Prozent. Dabei wird bei den Investmentfonds auf eine gesunde Mischung aus Zielfonds von etablierten Gesellschaften und von feinen Fondsboutiquen geachtet sowie bei den Einzelwerten auf eine breite Streuung des Risikos.	

Fondsdaten	
WKN	AOMURD
ISIN	DE000AOMURD9
Verwaltungsgesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Depotbank	BHF-BANK
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	10,9 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember
Ausgabepreis	47,47 EUR
Rücknahmepreis	45,21 EUR



Wertentwicklung in %														
2007	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	
SPGO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,32	- 0,06	0,26	
MSCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2,99	- 2,08	- 5,01	
2008	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	
SPGO	- 7,42	1,34	- 3,91										- 9,86	
MSCI	- 8,78	- 2,99	- 5,06										- 15,98	

Top 5 Positionen	
Franklin Mutual European	6,8 %
FT HighDividend	6,7 %
StarCap FCP Priamos	6,5 %
Lingohr Systematic	6,4 %
M&G Global Basics	5,7 %

Fonds-Allokation	
Aktienfonds / Aktien	59,4 %
Rentenfonds / Renten	1,9 %
Liquidität	<u>38,7 %</u>
	100,0 %

Kommentar des Fondsberaters

Für die internationalen Aktienmärkte war das erste Quartal ein Debakel. Stand der Weltaktienindex MSCI auf Eurobasis zum Jahresende 2007 noch bei rund 110 Punkten, so sackte er bis Mitte März auf unter 90 Punkte, was einen zwischenzeitlichen Verlust von über 20 Prozent (!) ausmachte, bevor er sich zum Ende des Monats wieder etwas erholen und den Quartalsverlust auf knapp 16 Prozent begrenzen konnte.

In diesem negativen Umfeld hat sich der *Schmitz & Partner Global Offensiv* Fonds gut geschlagen und liegt deshalb auch in der Rubrik „Dachfonds in Deutschland mit maximal 100 Prozent Aktienquote“ in der Wertentwicklung im Jahr 2008 unter über einhundert Investmentfonds auf einem hervorragenden 9. Platz! (Quelle: Euro fundsxpress 14/2008, Seite 37 der Statistik)

Von den Tiefständen Mitte März haben sich die Börsen schon wieder erholt. Die Kurse sind im Vergleich zum Jahresanfang jedoch immer noch niedrig. Für langfristig orientierte Investoren stellen die derzeitigen Preise langsam eine interessante Einstiegsmöglichkeit dar, auch wenn nicht auszuschließen ist, dass die Tiefstkurse von Mitte März im Laufe der nächsten Monate noch einmal unterschritten werden können. Aber wie sagt *Warren Buffet*, einer der drei reichsten Männer auf der Welt, so schön: „Ich fühle mich am besten, wenn die Aktienkurse fallen, weil ich dann noch mehr zukaufen kann.“

Eine ausführliche Darstellung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter www.schmitzundpartner.ch Unterpunkt „Publikationen“ in der Datei „04/2008: Quartalsbericht für den Schmitz & Partner Global Offensiv Fonds“.

Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung des Verfassers wider und stellen nicht notwendigerweise die Meinung der in der Präsentation genannten Gesellschaften dar. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Wertentwicklungen in der Vergangenheit erlauben keine Rückschlüsse auf zukünftige Erträge. Alleinige Grundlage für den Erwerb von Anteilen ist der Verkaufsprospekt, der kostenlos über Schmitz & Cie. GmbH erhältlich ist.